

# 이스트스프링 자산운용 보고서

## 이스트스프링 친디아 증권투자신탁[주식]

운용기간 : 2021년 03월 29일 – 2021년 05월 26일

- 이 상품은 [주식형 펀드] 로서, [추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.]
- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

### ▶ 공지사항

- 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성 현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 [이스트스프링 친디아 증권투자신탁[주식]]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [이스트스프링 친디아 증권투자신탁[주식]]의 자산운용회사인 [이스트스프링자산운용코리아]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [HSBC(수탁사)]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

# 이스트스프링자산운용코리아 소개

이스트스프링자산운용코리아(Eastspring Asset Management Korea Co. Ltd.)는 170여년 전통의 역사를 가진 영국 프루덴셜 금융그룹(Prudential plc)의 자산운용 부문 브랜드 중 하나인 이스트스프링 인베스트먼트(Eastspring Investments)의 일원으로서 한국에서 개인 및 기관 고객을 대상으로 금융 상품과 자산운용 서비스를 제공하고 있습니다. 영국 프루덴셜 그룹이 굿모닝투자신탁을 2002년 인수하며 대주주가 된 이래 PCA투신운용, PCA자산운용의 사명을 거쳐, 2012년 그룹 차원에서 아시아 자산운용 사업 부문을 이스트스프링 인베스트먼트로 브랜드를 변경하며 현재의 이스트스프링자산운용코리아가 되었습니다.

\*이스트스프링자산운용 코리아는 영국에서 설립된 프루덴셜 금융그룹(Prudential plc)의 일원입니다. 영국 프루덴셜 금융그룹은 미국의 프루덴셜 (Prudential Financial Inc.)과 영국 M&G plc의 자회사인 Prudential Assurance Company의 관계회사가 아닙니다.

## 영국 프루덴셜 금융그룹 및 이스트스프링 글로벌

이스트스프링 인베스트먼트(Eastspring Investments)는 영국 프루덴셜 금융그룹(Prudential plc)에 속한 아시아에 핵심 기반을 둔 글로벌 자산운용사입니다. '고객의 미래에 투자하는 아시아의 투자 전문가 (Experts in Asia, Invested in Your Future)'라는 뚜렷한 목표를 바탕으로 고객분들의 다양한 투자 수요를 만족시키기 위한 혁신적인 투자 솔루션을 제공하고 있습니다.

글로벌 시장에 대한 경험과 아시아 시장에 대한 깊은 이해는 이스트스프링 인베스트먼트만의 경쟁력입니다. 이스트스프링은 고객, 임직원, 파트너, 주주 그리고 우리가 속한 공동체 그 모두를 위한 미래에 확고한 투자를 이어나가고 있습니다.

25년이 넘는 기간동안 이스트스프링 인베스트먼트는 북미, 유럽의 판매 사무소를 비롯해 11개 아시아 시장<sup>1</sup>에서 꾸준히 성장하며, 글로벌 기관 및 개인투자자들을 위해 미달러 기준 2,480억 규모<sup>2</sup>의 주식, 채권, 멀티에셋, 퀀트, 대체 전략 자산을 운용하고 있습니다.

이스트스프링 인베스트먼트의 각 부문별 다양성을 기반으로 형성된 열린 대화와 토론 문화는, 투자자들을 위한 최선의 투자 아이디어와 높은 확신을 가진 투자 견해를 추구하는데 큰 역할을 담당하고 있습니다. 뿐만 아니라 유엔 책임투자 원칙에 서명한 회원사로서 투자 프로세스에 환경, 사회적, 기업지배구조(ESG)에 대한 원칙들을 반영하고 있습니다.

이스트스프링 인베스트먼트는 고객분들을 위한 양질의 투자 성과를 달성하기 위해 열정과 최선을 다해 전념하고 있습니다.

<sup>1</sup> 11개 아시아 국가에는 인도네시아, 홍콩, 일본, 말레이시아, 한국, 싱가포르, 대만, 베트남과 중국, 인도, 태국 내 조인트 벤처 포함

<sup>2</sup> 2020년 12월말 기준



📍 Sales and Investment Office    🌐 Sales Office    ● Joint Venture

### Contents

<b>02</b>	이스트스프링자산운용 소개	<b>07</b>	3. 자산 현황
<b>03</b>	CEO 인사말		4. 투자운용전문인력 현황
<b>04</b>	펀드 브리핑	<b>08</b>	5. 비용 현황
<b>05</b>	펀드용어 해설		6. 투자자산 매매내역
<b>06</b>	1. 펀드의 개요		
	2. 수익률현황		

#### 각종 보고서 확인

- 이스트스프링자산운용코리아(주) : [www.eastspringinvestments.co.kr](http://www.eastspringinvestments.co.kr)
- 금융투자협회 : <http://dis.kofia.or.kr>

## CEO 인사말



항상 저희 이스트스프링에 보내주시는 관심과 후원에 깊이 감사드립니다. 이스트스프링자산운용 코리아는 170여년 전통의 영국 프루덴셜 금융그룹(Prudential plc)의 일원으로서 아시아 중심의 글로벌 자산운용사인 이스트스프링 인베스트먼트(Eastspring Investments) 내에서 핵심적인 역할을 하고 있습니다. 이스트스프링 인베스트먼트(Eastspring Investments)는 아시아 지역의 11개 나라에서 약 270조원에 달하는 고객자산을 운용하고 있습니다. 이스트스프링의 운용기술과 경험이 모회사인 영국 프루덴셜 금융그룹의 리스크 관리 노하우와 결합하여, 투자자들이 신뢰할 수 있는 최고의 상품과 서비스를 제공하기 위해 노력하고 있습니다.

이스트스프링자산운용 코리아는 국내에 운용조직을 두고 전통적인 국내 액티브 주식형, 채권형 펀드뿐만 아니라 인덱스 펀드, 퀀트 기법을 접목한 EMP(ETF Managed Portfolio)펀드 등 다양한 전략의 상품을 직접 운용하고 있습니다. 여기에 더 나아가 이스트스프링 아시아 지역 본부와 미국의 관계사 PPMA 등과 끊임없이 투자 의견을 교환하며 중국 A주, 이머징 시장 주식, 미국 투자적격회사채, 아시아 로우볼 주식 등 선진/신흥 시장의 다양한 자산과 전략에 투자할 수 있는 상품도 꾸준히 국내 시장에 소개하고 있습니다. 이렇게 다양한 상품 라인업으로 국내 투자자들이 시장 상황과 개인의 수익-위험 선호도에 맞는 상품을 선택할 수 있도록 폭넓은 투자기회를 제공하고 있습니다.

이스트스프링은 또한 전사적으로 국제 책임투자원칙(UN Principles for Responsible Investment)을 도입해 투자 결정 과정에 ESG(환경, 사회, 지배구조) 요소를 적극 반영하고 있습니다. 이에 발맞춰 이스트스프링자산운용코리아는 2019년 책임투자위원회를 신설하고 스튜어드십코드 도입을 완료하였으며, 기존의 지속성장기업 주식형 펀드의 운용을 더욱 체계화하여 사회책임투자 운용사로서의 역량도 더욱 확대하고 있습니다. 또한 끊임없는 연구 자세로 기존 액티브 운용에 산학 연구의 결과로 얻은 딥러닝 알고리즘 시스템을 보완하는 등 운용 프로세스를 강화하는데도 꾸준히 노력하고 있습니다.

세계 각국 중앙은행들의 선제적 금리인하와 유동성 공급으로 세계경제는 경기하강세를 잘 관리하며 금융시장의 강세를 유도해왔습니다. 그러나 이과정에서 만성화된 과잉유동성은 상황에 따라 새로운 위기를 만들어 낼 수도 있는 잠재적 위험을 안고 있는 것도 사실입니다. 따라서 투자에 있어서의 엄격한 규율과 리스크 관리 역량이 그 어느때 보다 중요해졌다고 생각합니다.

‘고객의 미래에 투자하는 아시아의 투자 전문가 (Experts in Asia, Invested in Your Future)’로서 그리고 고객의 든든한 자산운용 조력자로서 이스트스프링자산운용은 이러한 상황들을 주시하며 투자자들의 후생을 위한 노력을 지속해 나가겠습니다.

이스트스프링자산운용코리아 대표이사 사장 **박천웅**

\* 이스트스프링자산운용 코리아는 영국에서 설립된 프루덴셜 금융그룹(Prudential plc)의 일원입니다. 영국 프루덴셜 금융그룹은 미국의 프루덴셜(Prudential Financial Inc.)과 영국 M&G plc의 자회사인 Prudential Assurance Company의 관계회사가 아닙니다.

# 내가 가입한 펀드 브리핑

## 이스트스프링 친디아 증권자투자신탁[주식]

운용기간 : 2021년 03월 29일 - 2021년 05월 26일



펀드매니저  
방대진

### 내 펀드의 운용경과를 살펴보겠습니다.

해당기간 홍콩, 인도, 중국 주식시장은 상승하였습니다. 중국 증시는 4월에 상승 전환에 성공하였으나, 3월에 이어 아시아 및 신흥국 주식시장 성과 대비 하회하였습니다. 인도 증시는 변종 코로나바이러스의 급격한 확산세로 인해 상대적으로 약세를 보였습니다. 인도 주식시장 섹터별로는 헬스케어와 소재 업종이 강세를 보인 반면 소비재 업종은 부진하였습니다. 5월 중국 증시는 정책 당국이 원자재 급등에 대한 개입을 선언하며 원자재 인플레이션 우려가 완화되고 미중 무역분쟁 완화 기대감이 형성되며 의미 있는 상승세를 보였습니다. 인도 증시는 견조한 모습을 보였습니다. 섹터별로는 유틸리티와 소재 업종이 강세를 보인 반면 통신서비스 및 헬스케어 업종은 부진하였습니다. 5월 인도 종합 PMI는 전월 대비 하락하였으나, 3월 산업생산은 예상치를 상회하며 전년동월 대비 증가하였습니다.



### 내 펀드의 최근 3개월, 1년, 5년 수익률은?

(단위 : %)

펀드명	최근 3개월 수익률	최근 1년 수익률	최근 5년 수익률
이스트스프링 친디아 증권자투자신탁[주식]	<b>-9.85</b>	<b>27.61</b>	<b>54.08</b>
(비교지수대비 성과)	(-6.80)	(-14.19)	(-29.89)
비교지수	-3.05	41.80	83.97

\* 비교지수 : MSCI China 10/40 Index(HKD)(T-1) 50% + MSCI India Index(KRW, T-1) 40% + Call 10%

- ※상기 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하는 것은 아닙니다.
- ※상기 펀드의 투자실적은 펀드의 종류형별로 수익률이 달라질 수 있으므로 자세한 사항은 보고서 본문을 참조하시기 바랍니다.
- ※상기 펀드의 비교지수 변경 내역은 보고서 본문을 참조하시기 바랍니다.
- ※클래스별 설정일이 달라 설정 이후 수익률은 클래스 별로 상이하며, 보수 수준 차이로 인해 클래스별 성과는 차이가 날 수 있습니다. 상기 수익률은 단순 누적 수익률이며, 보수 공제 전 세전 수익률 기준입니다.



### 내 펀드의 투자환경 및 운용계획을 살펴보겠습니다.

해당 펀드는 2021년 5월 27일 상환되었습니다.

## 펀드용어 해설

### 집합투자기구(펀드)

집합투자기구란 대중으로부터 자금을 모아 그 금액을 주식이나 채권 등에 투자하여 얻은 수익실적에 따라 배당하는 금융상품을 말합니다.

### 집합투자증권

집합투자증권은 집합투자기구(펀드)의 수익권을 말하며, 펀드(집합투자기구)에 투자했다고 하는 것은 이 집합투자증권을 보유하게 된 것을 말합니다.

### 금융투자협회 코드

모든 집합투자기구에는 금융투자협회가 부여하는 5 자리의 고유 코드가 존재하며, 집합투자기구의 명칭뿐 아니라 이 코드를 이용하여 해당 집합투자기구의 정보에 대한 조회가 가능합니다.

### 추가형

투자자가 원하는 경우 언제든지 추가로 자금 납부가 가능한 집합투자기구입니다.

### 개방형

투자자가 원하는 경우 언제든지 환매청구가 가능한 집합투자기구입니다.

### 단위형

추가로 매입 신청(자금 납부)이 불가능한 집합투자기구입니다.

### 폐쇄형

펀드 만기일 전까지 별도의 환매 청구가 불가능한 집합투자기구입니다.

### 종류형

클래스형이라고도 불립니다. 클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 클래스(Class) 별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 클래스별 기준 가격은 다르게 산출되지만, 각 클래스는 하나의 펀드로 간주되어 통합 운용되므로 자산운용 및 평가 방법은 동일하게 적용됩니다.

### 모자형

모집합투자기구가 발행하는 집합투자증권을 자집합투자기구가 취득하는 구조를 말합니다.

### 기준가격

집합투자기구의 매입·환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가격의 산정은 전일의 집합투자재산 순자산총액을 전일의 집합투자기구의 잔존 집합투자증권 수량으로 나누어 1,000을 곱한 가격으로 표시하고, 소수점 셋째 자리에서 반올림합니다.

### 보수

보수란 집합투자재산을 운용 및 관리해준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 집합투자업자 보수, 판매업자 보수, 신탁업자 보수, 사무수탁 보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.

### 비교지수

벤치마크로 불리기도 하며, 펀드성과 비교를 위해 정해놓은 지수입니다. 일반적으로 액티브펀드의 경우 비교지수 대비 초과수익을 목표로 운용되며, 인덱스펀드는 비교지수의 추종을 목적으로 합니다.

### 환헤지

해외자산에 투자하는 집합투자기구는 대부분 외국통화로 자산을 사들이게 되며, 운용기간 중에 환율이 하락(원화강세)하면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있습니다. 따라서 해외자산에 투자하는 집합투자기구의 경우 선물환 계약(미리 정해놓은 환율을 만기 때 적용하는 것) 등을 이용하여 환율 변동에 따른 손실 위험을 제거하는 환헤지 전략을 구사하기도 합니다.

### 장내파생상품과 장외파생상품

파생상품이란 기초자산 상품으로부터 파생된 자산 상품을 말합니다. 파생상품 중 선물, 장내옵션이 장내파생상품이며 장외옵션, 스왑, 선도거래를 장외파생상품이라 합니다. 장외거래는 보통 유연성이 있고, 맞춤형 거래가 가능하다는 특징이 있습니다.

### 변동성

주식, 채권 등의 투자 대상이 일정기간 가격이 변동하는 정도를 말하며 변동성이 높을수록 가격이 변동할 확률이 높다는 것을 나타냅니다.

### 롱 전략

일반적으로 알고 있는 자산의 매매기법으로, 자산을 사서 오를때까지 기다렸다가 오른 가격에 파는 것을 추구하는 전략을 말합니다.

### 숏 전략

매도 전략을 뜻하는 말로, 주식의 경우 가격 하락이 예상되는 종목을 미리 빌려서 팔고 나중에 가격이 떨어졌을 때 같은 종목을 사서 싸게 되겠다는 매매 기법을 말합니다. 주식 외의 다른 자산에서도 구사가 가능하며, 일반적으로 가격 하락을 예상하며 구사하는 매매 전략을 말합니다.

# 이스트스프링 친디아 증권투자신탁[주식]

운용기간 : 2021년 03월 29일 - 2021년 05월 26일

## 1 펀드의 개요

2등급(높은 위험)

1 2 3 4 5 6

### ▶ 기본 정보 [적용법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률]

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드
이스트스프링 차이나 증권모투자신탁[주식]	66956
이스트스프링 친디아 증권투자신탁[주식]	66957
이스트스프링 친디아 증권투자신탁[주식] 클래스 A	66958
이스트스프링 친디아 증권투자신탁[주식] 클래스 C5	99334
이스트스프링 친디아 증권투자신탁[주식] 클래스 A-E	B4380
이스트스프링 친디아 증권투자신탁[주식] 클래스 S	B4381
이스트스프링 친디아 증권투자신탁[주식] 클래스 S-P	B4383

펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 추가형, 개방형, 종류형, 모자형
최초설정일	2007.03.29
운용기간	2021.03.29 - 2021.05.26
종속기간	2021년 05월 27일
자산운용회사	이스트스프링 자산운용코리아
판매회사	하나은행, 한국씨티은행, 한국포스증권
펀드재산보관회사(신탁업자)	HSBC(수탁사)
일반사무관리회사	신한아이타스

**상품의 특징**  
인디아 리더스증권모펀드와 차이나 증권모펀드에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로 모투자신탁은 중국과 인도기업의 주식을 주된 투자대상 자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 이 투자신탁은 차이나 및 인디아리더스모투자신탁을 통한 외국통화 표시의 해외자산에 대한 투자로 인해 환율변동위험에 노출될 수 있습니다. 이 투자신탁에서는 차이나증권모투자신탁 투자에 따른 환율변동위험을 축소시키기 위해 환헤지 전략을 수행할 예정이지만, 인디아리더스증권모투자신탁 투자에 따른 외국 통화(인도 루피) 노출에 대해서는 별도의 환헤지 전략을 수행하지 않을 예정입니다. 그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [ <http://dis.kofia.or.kr> ], 운용사 홈페이지 [ [www.eastspringinvestments.co.kr](http://www.eastspringinvestments.co.kr) ]에서 확인하실 수 있습니다.

## ▶ 자산현황

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

(단위: 백만원 %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
이스트스프링 친디아 증권투자신탁[주식]	자산총액	1,122	782	-30.29
	부채총액	6	0	-99.98
	순자산총액	1,116	782	-29.93
	기준가격	1,425.70	1,427.66	0.14
<b>종류(Class)별 기준가격 현황</b>				
클래스 A	기준가격	1,280.56	1,278.85	-0.13
클래스 C5	기준가격	1,272.83	1,270.93	-0.15
클래스 A-E	기준가격	1,122.36	1,121.80	-0.05
클래스 S	기준가격	1,479.25	1,478.88	-0.03
클래스 S-P	기준가격	1,404.65	1,404.57	-0.01

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권에 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다. (원단위로 표시)

## ▶ 분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2021.05.27	234	548	1,427.66	1,000.00	

## ▶ 펀드의 구성

### 자펀드가 투자하고 있는 모펀드 투자비중



■ 이스트스프링 차이나 증권모투자신탁[주식]

주) 위의 그림 및 도표는 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다. 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권에 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

## 2 수익률 현황

### ▶ 수익률 현황 [기준일자 : 2021년 05월 26일]

(단위: %)

펀드명칭	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
이스트스프링 친디아 증권투자신탁[주식]	-9.85	1.81	4.00	27.61	21.29	15.46	54.08
(비교지수대비 성과)	(-6.80)	(-9.43)	(-12.47)	(-14.19)	(-15.02)	(-17.72)	(-29.89)
비교지수	-3.05	11.24	16.47	41.80	36.31	33.18	83.97

\* 클래스별 설정일이 달라 설정 이후 수익률은 클래스 별로 상이하며, 보수 수준 차이로 인해 클래스별 성과는 차이가 날 수 있습니다. 상기 수익률은 단순 누적 수익률이며, 보수 공제 전 세전 수익률 기준입니다.

종류(Class)별 현황							
클래스 A	-10.25	0.94	2.68	25.50	17.26	9.74	41.09
(비교지수대비 성과)	(-7.20)	(-10.30)	(-13.79)	(-16.30)	(-19.05)	(-23.44)	(-42.88)
비교지수	-3.05	11.24	16.47	41.80	36.31	33.18	83.97
클래스 C5	-10.27	0.89	2.60	25.37	17.03	9.41	40.38
(비교지수대비 성과)	(-7.22)	(-10.35)	(-13.87)	(-16.43)	(-19.28)	(-23.77)	(-43.62)
비교지수	-3.05	11.24	16.47	41.80	36.31	33.18	84.00
클래스 A-E	-10.13	1.21	3.08	26.13	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-7.08)	(-10.03)	(-13.39)	(-15.67)	-	-	-
비교지수	-3.05	11.24	16.47	41.80	-	-	-
클래스 S	-10.09	1.29	3.20	26.33	18.84	11.95	45.88
(비교지수대비 성과)	(-7.04)	(-9.95)	(-13.27)	(-15.47)	(-17.47)	(-21.23)	(-38.12)
비교지수	-3.05	11.24	16.47	41.80	36.31	33.18	84.00
클래스 S-P	-10.06	1.35	3.29	26.48	19.12	12.36	-
(비교지수대비 성과)	(-7.01)	(-9.89)	(-13.18)	(-15.32)	(-17.19)	(-20.82)	-
비교지수	-3.05	11.24	16.47	41.80	36.31	33.18	-

\* 비교지수 : MSCI China 10/40 Index(HKD)(T-1) 50% + MSCI India Index(KRW, T-1) 40% + Call 10%

\* 최근 5년 비교지수 변경 내역  
2011.09.08 ~ 2017.10.01 (0.95 \* ((0.475/0.95)\*[MSCI CHINA in HKD(PCA)(t)] + (0.475/0.95)\*((1+[MSCI India(Standard/Price) (t-1)))\*(1+[INR 인도환율]-1))) + (0.05 \* [CALL금리])

2017.10.02 ~ 2018.05.22 (0.95 \* ((0.475/0.95)\*[MSCI China 10/40 index(HKD)] + (0.475/0.95)\*((1+[MSCI India(Standard/Price) (t-1)))\*(1+[INR 인도환율]-1))) + (0.05 \* [CALL금리])

2018.05.23 ~ 2020.10.04 (0.90 \* ((0.50/0.90)\*[MSCI China 10/40 index(HKD)] + (0.40/0.90)\*((1+[MSCI India(Standard/Price) (t-1)))\*(1+[INR 인도환율]-1))) + (0.10 \* [CALL금리])

2020.10.05 ~ (0.90 \* ((0.50/0.90)\*[MSCI China 10/40 index(HKD)] + (0.40/0.90)\*((1+[MSCI India(Standard/Price) (t-1)))\*(1+[INR 인도환율]-1))) + (0.10 \* [CALL금리])

\* 클래스별 설정일이 달라 설정 이후 수익률은 클래스 별로 상이하며, 보수 수준 차이로 인해 클래스별 성과는 차이가 날 수 있습니다. 상기 수익률은 단순 누적 수익률이며, 보수 공제 후 세전 수익률 기준입니다.

\* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

# 이스트스프링 친디아 증권자투자신탁[주식]

운용기간 : 2021년 03월 29일 - 2021년 05월 26일

## ▶ 손익현황

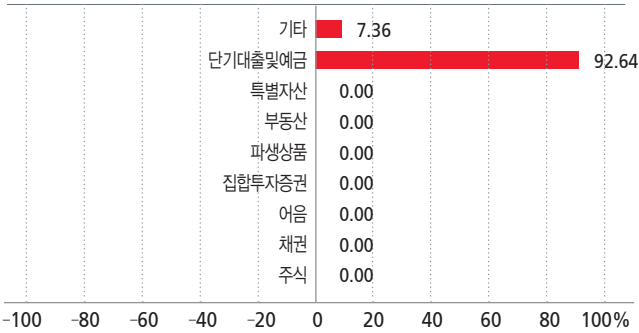
(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		단기대출 및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
전기	7,654	-	-	42	-	-21	2	-500	7,177
당기	18	-	-	-	-	-2	0	-11	5

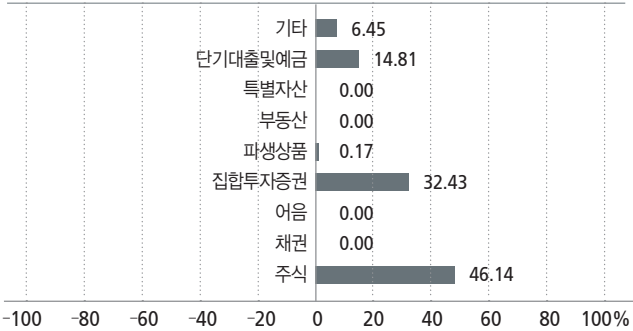
## 3 자산 현황

### ▶ 자산구성현황

#### 당 기



#### 전 기



### [자산구성현황]

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		단기대출 및예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
KRW	-	-	-	-	-	-	725	58	782
	-	-	-	-	-	-	(92.64)	(7.36)	(100.00)
합계	-	-	-	-	-	-	725	58	782
	-	-	-	-	-	-	(92.64)	(7.36)	(100.00)

\* ( ) : 구성 비중

주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기 위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

## ▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	<p>환헤지 비율은 기준일 현재 환헤지 비율이며 개별통화간 상관계수를 고려하여 산출한 수치로 투자설명서에 명시된 바대로 투자신탁의 설정헤지, 해외자산의 가격변동, 외국통화와 원화간의 환율변동 및 외환시장의 상황등에 따라 목표 환헤지비율과 상이할 수 있습니다. 선물환계약으로 환헤지를 수행하는 경우, 외환시장수급, 거래상대방의 신용 등급, 환율수준, 통화별 금리 등이 감안되어 계약환율이 결정됩니다.</p> <p>* 해당펀드는 차이나 증권 모투자신탁의 해외자산에 대한 평가액의 90±10 수준의 환헤지를 실시합니다.</p>
펀드수익률에 미치는 효과	<p>해외 투자 펀드는, 편입 외화 자산으로 인해 환율 하락(원화강세)시 환차손이, 환율 상승(원화약세)시 환차익이 발생합니다. 따라서, 환헤지형 펀드는 선물환계약(정해진 환율을 만기에 적용) 등을 이용, 환율 관련 손익 위험을 제거하는 환헤지 전략을 구사하며, 외환시장수급, 헤지 통화와 원화의 금리 차이 등에 따라 비용이 추가될 수 있습니다. 환헤지로서 인한 손익은, 해당 펀드의 원화로 환산한 가치를 일정하게 유지(헤지)하기 위한, 선물(환)계약에서 불가피하게 발생하는 손익으로, 달러강세(원화약세)시 선물(환)손실이, 달러약세(원화강세)시 선물(환)수익이 발생하나, 펀드전체(선물환계약 포함)의 원화로 환산한 가치는 환율 변동의 효과가 거의 상쇄되어 관리되고 있습니다.</p>

(단위 : %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2021.05.26) 현재 환헤지 비율	(2021.03.29 ~ 2021.05.26) 환헤지 비용	(2021.03.29 ~ 2021.05.26) 환헤지로 인한 손익
90±10	-	-	2,934,700

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

[환헤지를 위한 파생상품] 해당사항 없음

## ▶ 주요 자산보유 현황

펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액의(파생상품의 경우 위험평가액) 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.

\* 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산 보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 : <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

### 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	HSBC(수탁사)		725	0.23		92.64

### 기타

(단위 : 백만원)

종류	금액	비고
선법법인세	59	7.48

## 4 투자운용전문인력 현황

### ▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가있는 펀드 및 일일계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회 등록번호
		개수	운용규모	개수	운용규모		
방대진	책임운용전문인력	41	4,909	-	-	하이자산운용	2109000940

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자자의 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.  
\* 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다

# 이스트스프링 친디아 증권자투자신탁[주식]

운용기간 : 2021년 03월 29일 - 2021년 05월 26일



## ▶ 운용전문인력 변경내역

## ▶ 해외 투자운용전문인력

성명	직위	주요 경력 및 운용내역
John Tsai	차이나 증권 모펀드책임운용역	MFS Investment Management
Krishna Kumar	인디아 리더스 증권모펀드 책임운용역	Birla Sun Life Asset Management Company

## ▶ 해외 위탁운용

해외위탁집합투자업자	업무위탁범위
Eastspring Investments Singapore	외화자산의 운용 및 운용지시 업무 등

## 5 비용 현황

### ▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원 %)

펀드 명칭	구분	전기		당기		
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
이스트스프링 친디아 증권자투자신탁[주식]	자산운용회사	1.95	0.15	0.87	0.10	
	판매회사	클래스 A	2.98	0.25	1.40	0.16
		클래스 C5	0.14	0.27	0.02	0.18
		클래스 A-E	0.03	0.12	0.01	0.08
		클래스 S	0.01	0.09	0.00	0.06
		클래스 S-P	0.01	0.06	0.00	0.04
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.19	0.01	0.08	0.01	
	일반사무관리회사	0.04	0.00	0.02	0.00	
	보수 합계	5.35	0.95	2.40	0.62	
	기타비용**	1.44	0.11	2.07	0.23	
매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	1.56	0.12	0.51	0.06	
	조사분석업무 등 서비스 수수료	1.04	0.08	0.34	0.04	
	합계	2.60	0.20	0.85	0.10	
증권거래세	-	-	-	-		

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

### ▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산 %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용합산		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
이스트스프링 차이나 증권모 투자신탁[주식]	전기	0.34	0.51	0.85	0.34	0.51	0.85
	당기	2.33	0.95	3.28	2.33	0.95	3.28
이스트스프링 친디아 증권자 투자신탁[주식]	전기	0.00	-	0.00	0.58	0.80	1.38
	당기	0.00	-	0.00	1.43	0.59	2.02

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용합산		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
종류(class)별 현황							
클래스 A	전기	1.67	-	1.67	2.27	0.83	3.09
	당기	1.67	-	1.67	3.10	0.59	3.69
클래스 C5	전기	1.77	-	1.77	2.03	0.21	2.24
	당기	1.76	-	1.76	3.24	0.61	3.84
클래스 A-E	전기	1.17	-	1.17	1.66	0.64	2.31
	당기	1.16	-	1.16	2.57	0.67	3.24
클래스 S	전기	1.02	-	1.02	1.60	0.80	2.40
	당기	1.00	-	1.00	2.44	0.59	3.02
클래스 S-P	전기	0.90	-	0.90	1.54	0.91	2.45
	당기	0.89	-	0.89	2.27	0.64	2.91

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 기타비용총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

## 6 투자자산매매내역

### ▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 주, 백만원 %)

매수		매도		매매회전율 <sup>주1)</sup>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
-	-	140,518	595	185.93	1,150.24

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율 주2) 다수의 모펀드에 투자하는 경우, 자펀드가 투자하는 모펀드의 비율에 따라 가중치로 안분하였습니다. 모펀드의 세부 구성은 <펀드구성>을 참고해 주시기 바랍니다.

### ▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

2020.06.29 ~ 2020.09.28	2020.09.29 ~ 2020.12.28	2020.12.29 ~ 2021.03.28
42.80	335.31	289.24

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

## 수시공시사항

수시공시사항	일자	펀드명	공시내용
처리방안 결정사실 (방명) 공시	2021.04.16	이스트스프링 친디아 증권자투자신탁 [주식]	자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제192조(투자신탁의 해지) 및 동법 시행령 제223조 제4호에 의거하여 소규모 펀드 해지 - 해지일정: 2021년 5월 26일에 결산하여 2021년 5월 27일 해지(상환금 등 지급)
투자설명서 변경	2021.04.28	이스트스프링 차이나 증권모투자신탁 [주식]	1. 최근 결산에 따른 집합투자기구 재무정보 및 주요 수치 업데이트 2. 최근 결산일 기준 수익률 변동성 변경 (18.45%→20.17%)
		이스트스프링 친디아 증권자투자신탁 [주식]	1. 최근 결산에 따른 집합투자기구 재무정보 및 주요 수치 업데이트 2. 최근 결산일 기준 수익률 변동성 변경 (14.89%→16.58%, 3등급 → 2등급) 3. 집합투자대상자산 평가방법 일부개정